



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان شاهرود

سرود

آذر ۱۴۰۳



## درباره شرکت سبذگردان سورین

شرکت سبذگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است. این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.



## معرفی صندوق سهامی بورسیران



با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت  
تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی‌ترین و با سابقه‌ترین صندوق‌های سهامی بازار سرمایه می‌باشد که مدیریت این صندوق همواره در تلاش بوده است تا بازدهی این صندوق را بالاتر از شاخص کل و تورم موجود در کشور ایجاد نماید.

مدیریت این صندوق در حال حاضر بر عهده شرکت سبذگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.





شرکت سیمان شاهرود در سال ۱۳۶۳ و با سرمایه‌ای معادل یکصد و چهل میلیون ریال تاسیس و عملیات اجرایی ساخت فاز ۱ به ظرفیت تولید ۲،۳۰۰ تن در روز در سال ۱۳۶۵ در مکنطقه پهن دره در ۱۲ کیلومتری شاهرود آغاز گردید و در سال ۱۳۷۷ به بهره برداری رسید. ظرفیت فاز ۱ با تغییرات صورت گرفته در برخی از تجهیزات تولیدی در سال ۱۳۸۳ تا ۲،۵۰۰ تن در روز افزایش داده شده. عملیات اجرایی طرح توسعه سیمان شاهرود با ظرفیت ۳،۳۰۰ تن از سال ۱۳۸۴ آغاز و در سال ۱۳۸۷ به صورت رسمی به بهره برداری رسیده است.

## معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۷۵ درصد	قیمت فعلی ۳،۷۲۰ ریال
تعداد سهام ۹.۶ میلیارد سهم	ارزش بازار ۳.۵۷ (م.ت)
درصد شناور ۳۹.۷۹ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

## ظرفیت اسمی سالانه

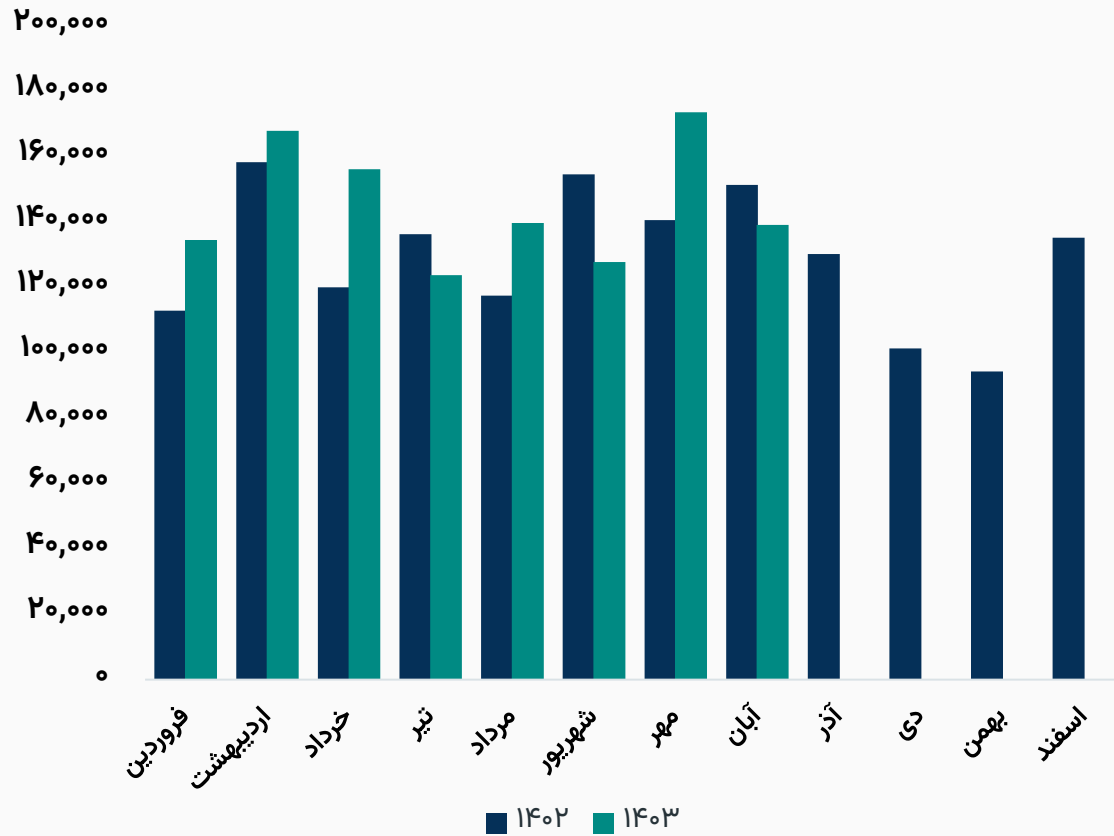
کلینکر ۱،۷۴۰،۰۰۰ تن
سیمان ۱،۸۰۹،۶۰۰ تن

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۱.۴%	۴۱۶,۷۱۷,۴۷۰	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین
۲.۹%	۲۳,۱۵۳,۹۸۱	موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر
۲.۲%	۱۷,۷۲۳,۴۰۸	شخص حقیقی
۱.۹%	۱۵,۳۳۲,۶۹۱	شرکت سیمان داراب
۱.۸%	۱۴,۸۱۵,۱۰۸	شرکت سرمایه گذاری امین اعتماد
۳۹.۸%	۹,۱۱۲,۳۱۶,۱۸۷	سایر سهامداران
۱۰۰%	۹,۶۰۰,۰۵۸,۸۴۵	تعداد کل سهام شرکت

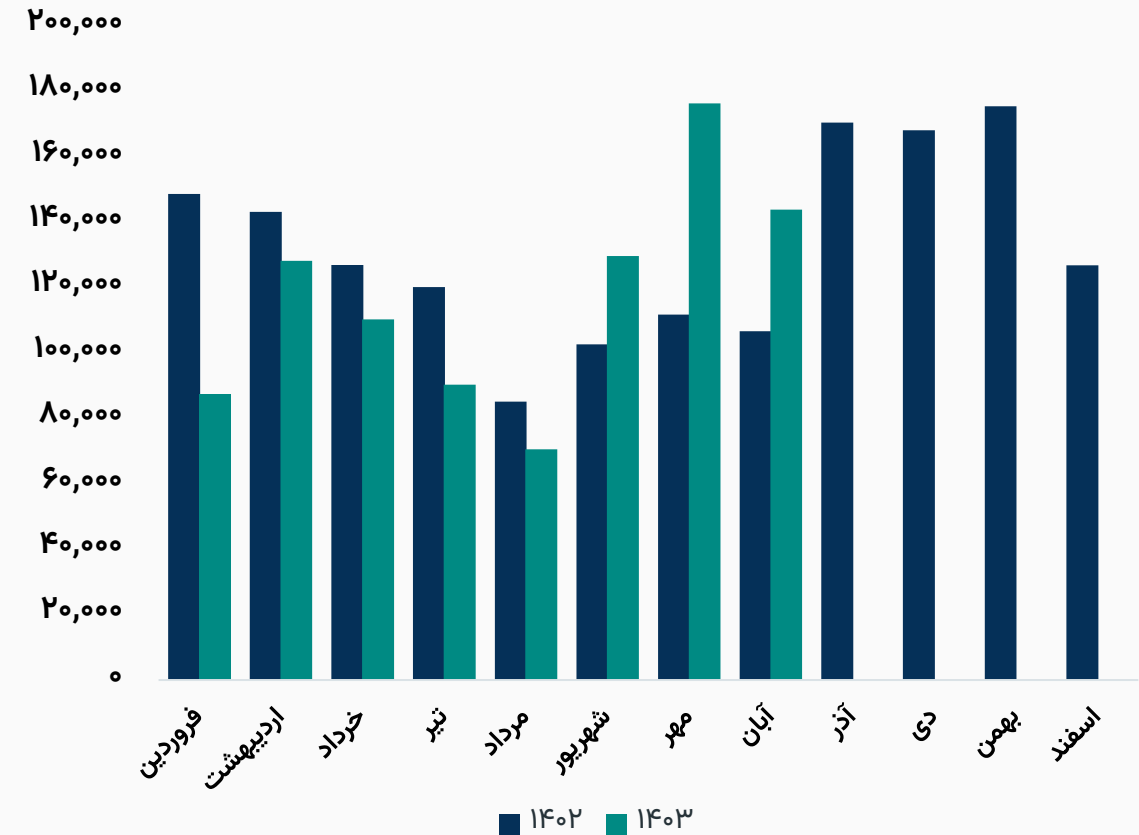


## مقدار تولید محصولات شرکت

### رند مقدار تولید سیمان (تن)



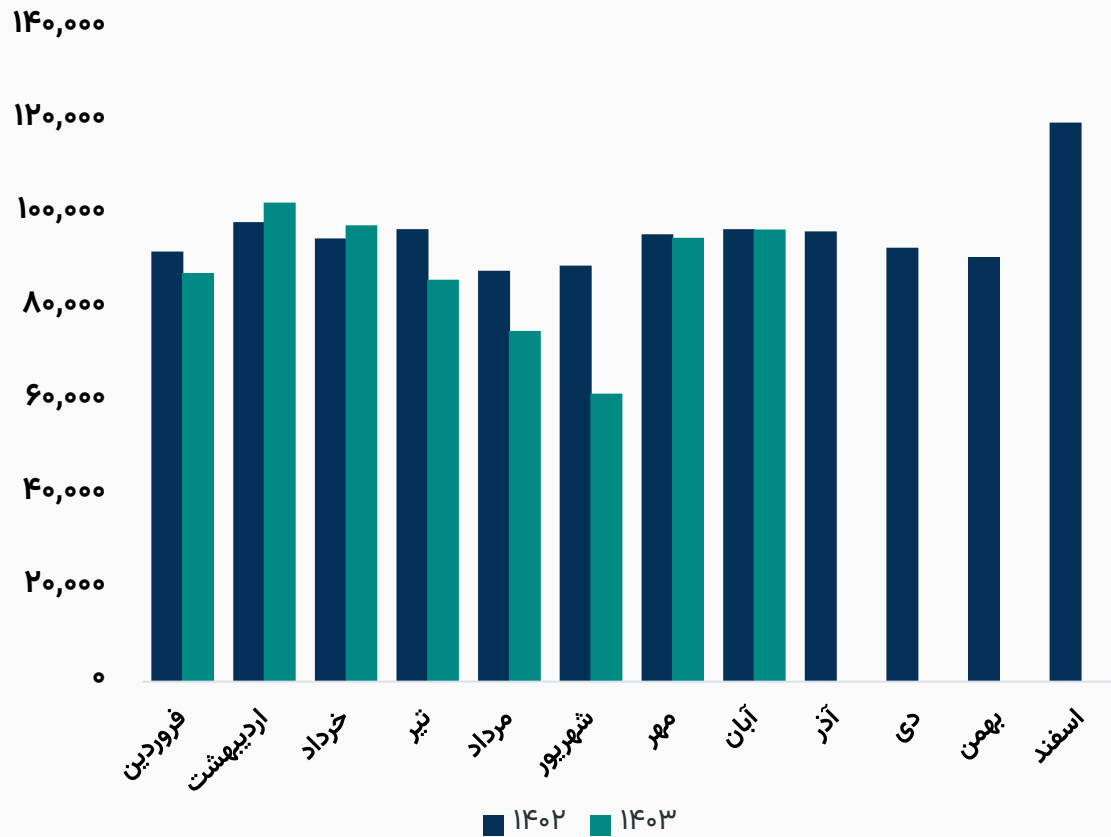
### رند مقدار تولید کلینکر (تن)



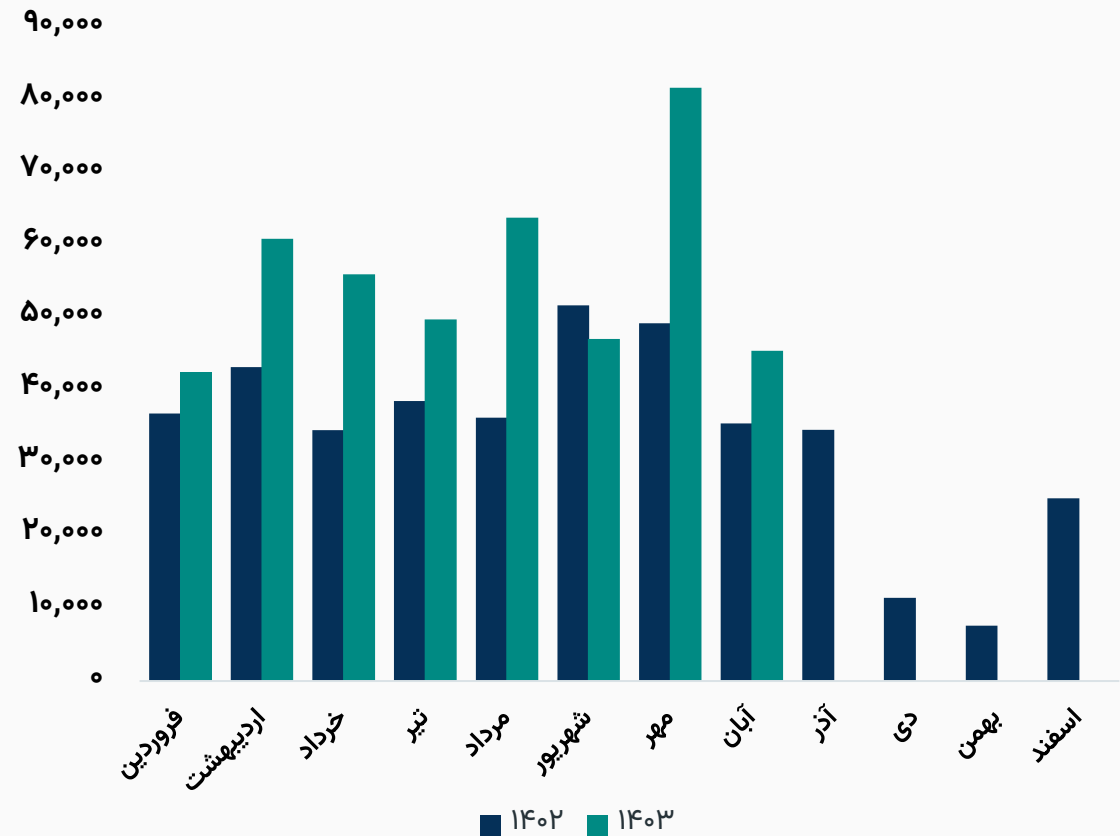


## مقدار فروش محصولات شرکت

### روند مقدار فروش سیمان داخلی (تن)



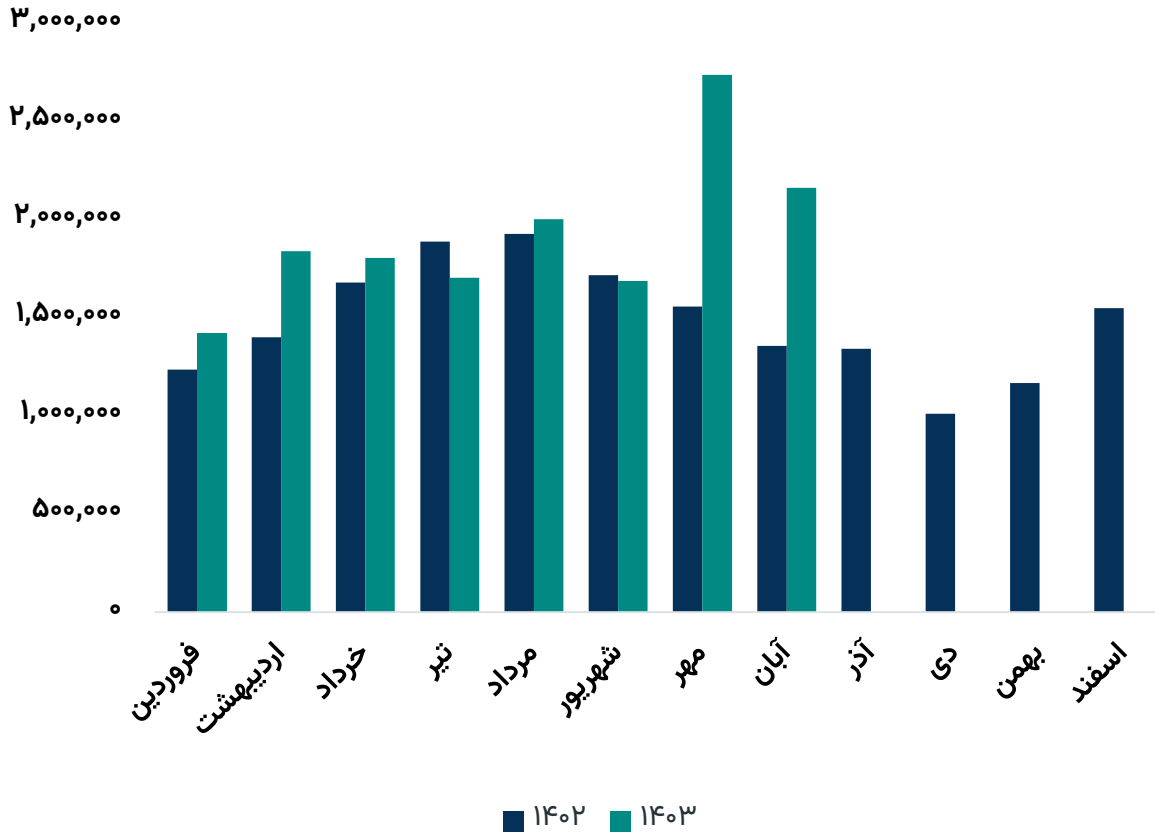
### روند مقدار فروش سیمان صادراتی (تن)



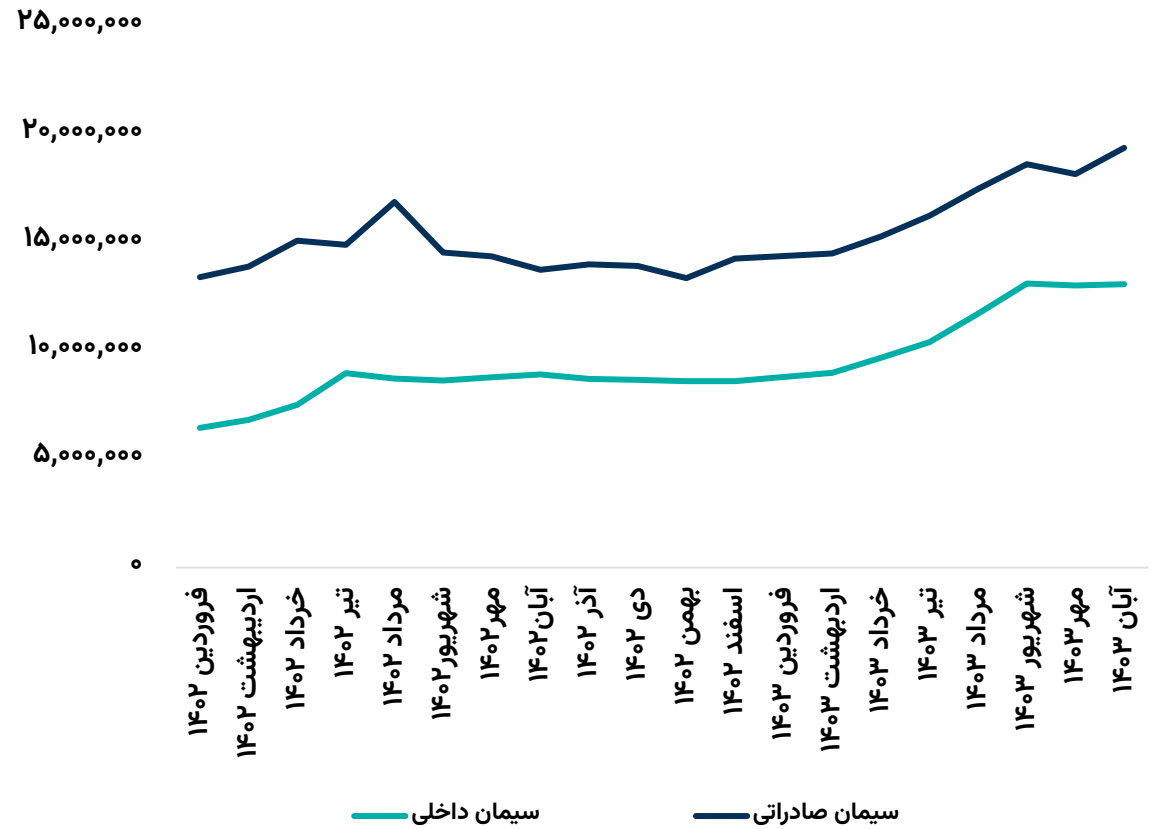


# میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

## رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



## رند نرخ فروش محصولات (تن / ریال)

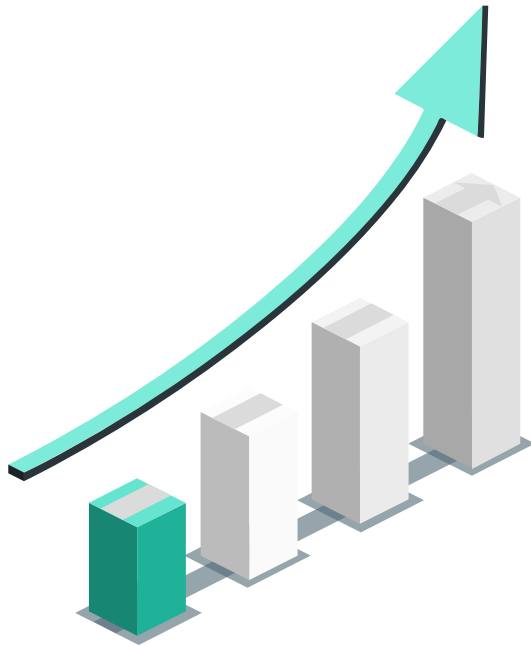






## مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۶۲۰,۰۰۰	ریال	متوسط ارز توافقی ادامه سال ۱۴۰۳
۷۱۰,۰۰۰	ریال	متوسط ارز توافقی سال ۱۴۰۴
۳۰%	درصد	افزایش نرخ سیمان سال ۱۴۰۴
۱,۷۰۰,۰۰۰	تن	تولید و فروش سیمان سال ۱۴۰۴
۳۶%	درصد	درصد مقدار فروش صادراتی سیمان سال ۱۴۰۴
۱۴,۵۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ سیمان تیپ ۲ فله داخلی سال ۱۴۰۴
۱۵,۷۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ سیمان تیپ ۲ پاکتی داخلی سال ۱۴۰۴
۴۰	دلار	نرخ سیمان تیپ ۲ فله صادراتی سال ۱۴۰۴
۳۵	دلار	نرخ سیمان تیپ ۲ پاکتی صادراتی سال ۱۴۰۴
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۱۶	سنت	نرخ گاز





## صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۱۷,۵۱۲,۹۲۴	۱۰,۴۵۹,۹۵۶	۲۴,۶۲۰,۶۵۳	۳۳,۸۳۵,۰۸۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷,۳۹۵,۱۸۲)	(۴,۸۳۴,۲۱۰)	(۱۱,۲۰۰,۴۲۷)	(۱۵,۲۱۵,۳۵۵)
سود (زیان) ناخالص	۱۰,۱۱۷,۷۴۲	۵,۶۲۵,۷۴۶	۱۳,۴۲۰,۲۲۶	۱۸,۶۱۹,۷۲۵
سود (زیان) عملیاتی	۶,۹۱۵,۸۹۹	۴,۴۳۵,۵۵۳	۹,۴۴۶,۸۰۱	۱۱,۳۹۰,۲۲۵
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۸۸۱,۵۰۴	۴,۷۲۳,۰۶۱	۹,۷۴۲,۹۰۳	۱۱,۴۰۷,۴۱۳
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶,۰۹۳,۴۸۰	۴,۲۶۱,۵۵۵	۸,۷۹۰,۸۹۲	۱۰,۲۹۲,۷۵۷
سرمایه	۹,۶۰۰,۰۵۹	۹,۶۰۰,۰۵۹	۹,۶۰۰,۰۵۹	۹,۶۰۰,۰۵۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۳۵	۴۴۴	۹۱۶	۱,۰۷۲
حاشیه سود ناخالص	۵۸%	۵۴%	۵۵%	۵۵%

### محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳,۷۲۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۵ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۴.۱

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۲.۸



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



[www.sorincapital.ir](http://www.sorincapital.ir)



[info@sorincapital.ir](mailto:info@sorincapital.ir)



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp